

Dnevni izvještaj financijskih tržišta

17.veljače 2016.

- dinamično trgovanje tokom jučerašnjeg dana na domaćem terenu
- tečaj se spustio do svog „low-a” u danu 7.612
- interval trgovanja u današnjem danu vidimo u okviru 7.60 – 7.65
- HNB jučer održao prvu strukturnu obrnutu repo aukciju
- ukupni iznos bio je 565 milijuna HRK
- \$ nastavio jačati u odnosu na svoje konkurente
- rast indeksa u SAD, CROBEX natrag iznad 1600 bodova

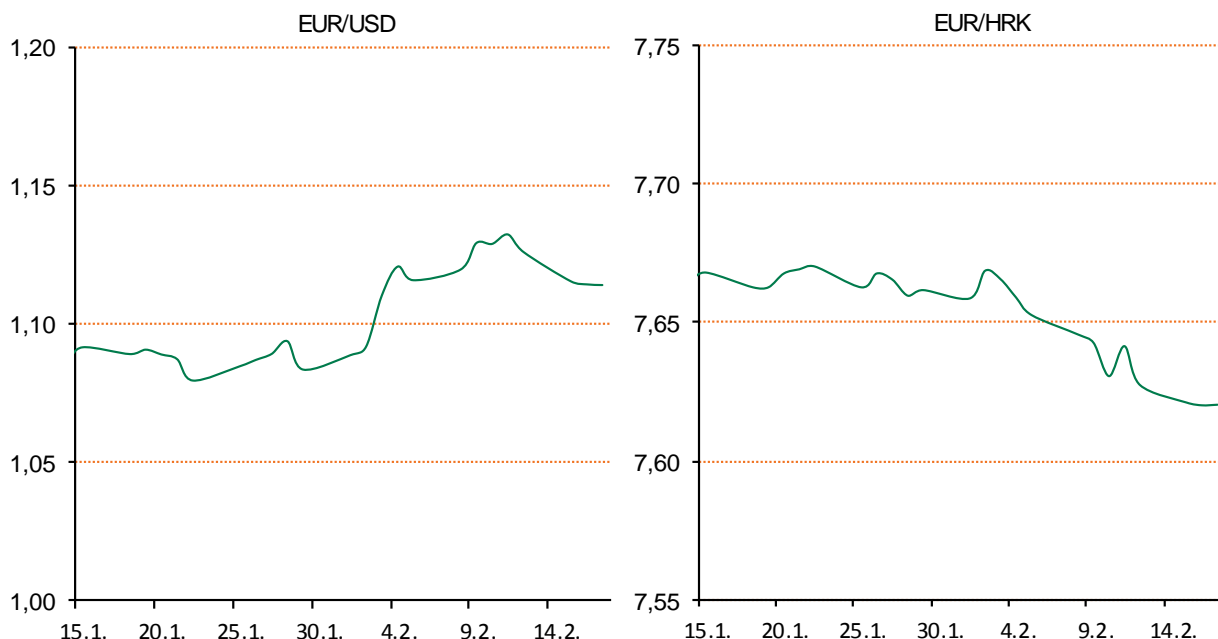
Pregled deviznog tržišta

Spot rates			Forward points EUR/HRK			Interest rate swap EUR		
	BID	ASK		BID	ASK		BID	ASK
EURUSD	1,1158	1,1162	O/N	0	1,2	1Y	-0,164	-0,143
EURCHF	1,1017	1,1022	T/N	0	1,2	2Y	-0,1583	-0,1483
EURGBP	0,7815	0,7820	1W	0	8	3Y	-0,114	-0,102
EURJPY	127,06	127,10	2W	0	16	4Y	-0,034	-0,026
GBPUSD	1,4272	1,4278	1M	0	36	5Y	0,0625	0,0675
USDJPY	113,84	113,89	3M	0	145	7Y	0,2965	0,3045
GOLD	1204,00	1204,20	6M	20	331	9Y	0,524	0,532
BRENT	30,63	30,65	12M	270	886	10Y	0,6215	0,6295

Cross-rates PBZ		
	BID	ASK
EURHRK	7,6000	7,6500
USDHRK	6,8088	6,8561
CHFHRK	6,8953	6,9438
GBPHRK	9,7187	9,7889
JPYHRK	5,9795	6,0208
AUDHRK	4,8361	4,8689
CADHRK	4,9115	4,9454
NOKHRK	0,7890	0,7948
DKKHRK	1,0181	1,0249
SEKHRK	0,8038	0,8096
HUFHRK	2,4378	2,4578
PLNHRK	1,7228	1,7355
CZKHRK	0,2810	0,2832

Jučer je bilo dinamično na domaćem deviznom tržištu, na početku trgovanja zbog povećane ponude deviza od strane domaćeg bankarskog sektora tečaj je pao s početnih 7,617 na razinu 7,612. Na tim razinama pojavio se interes za kupnju deviza koja je tečaj lansirala na razine 7,633 kuna za euro. Ali tu nije bio kraj, tečaj je ponovno krenuo silaznom putanjom i tečaj smo završili na razinama 7,618 kuna za euro. Današnje trgovanje vidimo unutar 7,60 - 7,65. Hrvatska narodna banka (HNB) održala je u jučer prvu od četiri najavljene ovogodišnje strukturne obratne repo aukcije, na kojoj je bankama plasirano ukupno 565 milijuna kuna po fiksnoj repo stopi od 1,80 posto. Datum namire ove aukcije je 18. veljače ove godine, a datum reotkupa za četiri godine, 18. veljače 2020. Za ovu akciju pristigle su ponude ukupne vrijednosti 565 milijuna kuna, a HNB prihvatio je sve pristigle ponude.

Američki dolar nastavio je jačati odnosu na konkurente nakon što je jučer jedan od čelnika FED-a izjavio da nije isključena mogućnost da daljnje podizanje kamatne stope bude u prvoj polovici 2016.godine, unatoč previranjima na financijskim tržištima i niskoj stopi inflacije. EUR/USD je trenutno na 1,1176 dolara za euro.



Sport: Završene su prve dvije utakmice osmine finala Lige prvaka. PSG je slavio protiv Chelseaja u Parizu s 2:1, dok je Benfica s 1:0 bila bolja od Zenita. Pogotke su za Parižane dali Zlatan Ibrahimović (39) i Edison Cavani (78), dok je strijelac za Chelsea bio John Obi Mikel (45+1).

Pregled novčanog tržišta

Opis	Referentne kamatne stope na dan			16.02.2016	
	Libor USD	Libor CHF	Euribor	Zibor	
O/N	0,3708	-0,776	-	0,51	
1W	0,3934	-0,811	-0,268	0,52	
2W			-0,258	0,58	
1M	0,42925	-0,795	-0,245	0,69	
3M	0,6182	-0,774	-0,187	0,87	
6M	0,8636	-0,726	-0,120	1,12	
1Y	1,12825	-0,635	-0,012	1,52	

Vrijednost udjela fondova	15.02.2016
Fond	
PBZ Novčani fond	143,1389 HRK
PBZ Euro novčani	139,1532 EUR
PBZ Dollar	131,3307 USD
PBZ Short term bond	100,9404 HRK
PBZ Bond	124,5612 EUR
PBZ Conservative 10	105,0003 EUR
PBZ Flexibile 30	96,4532 EUR
PBZ Global	13,4773 EUR
PBZ Equity	9,6330 EUR

Trezorski zapisi (Rezultati posljednje aukcije Min. Financija RH)					
Ročnost	Valuta	Prinos	Izdano (Mio)	Dat. Izdanja	Dat. Dospijeća
91	HRK	0,43	100	10.12.2015	10.03.2016
182	HRK	0,55	100	10.12.2015	08.12.2016
364	HRK	1,25	626	04.02.2016	02.02.2017
546	EUR	1,95	1225	12.02.2015	11.08.2016
91	EUR/VK	0,20	11,00	26.11.2015	25.02.2015
364	EUR/VK	0,40	2,00	26.01.2016	26.01.2017

Kamatni sw apovi			
	EUR BID	USD BID	CHF BID
1 Y	-0,1800	-	-
2 Y	-0,1625	0,7530	-0,8500
3 Y	-0,1300	0,8580	-0,7967
4 Y	-0,0500	0,9800	-0,7092
5 Y	0,0460	1,1020	-0,5992
6 Y	0,1600	1,2220	-0,4817
7 Y	0,2800	1,3290	-0,3767
8 Y	0,3950	1,4250	-0,2745
9 Y	0,5160	1,5120	-0,1895
10 Y	0,6000	1,5890	-0,1142

PBZ Referente kamate na HRK					
	O/N	1W	2W	1M	3M
Bid	0,0000	0,0000	0,0000	0,1000	0,3000
Ask	0,5000	0,5000	0,5000	0,6000	0,8000

Zibor na O/N



Pregled tržišta obveznica

Obveznice Rep. Hrvatske

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos		
			Bid	Ask	Bid	Ask	
<i>Euro - Val. klauzula</i>							
RHMF-O-19BA	5,375%	29.11.2019	110,41	110,91	2,46	2,33	
RHMF-O-203E	6,500%	05.03.2020	115,30	116,00	2,49	2,32	
RHMF-O-227E	6,500%	22.07.2022	117,40	118,10	3,45	3,34	
RHMF-O-247E	5,750%	10.07.2024	114,00	114,70	3,78	3,69	
<i>HRK - Kunske</i>							
RHMF-O-167A	5,750%	22.07.2016	102,10	102,60	0,67	-0,50	
RHMF-O-172A	4,750%	08.02.2017	103,10	103,60	1,49	0,98	
RHMF-O-17BA	6,250%	25.11.2017	107,50	108,00	1,88	1,61	
RHMF-O-187A	5,250%	10.07.2018	107,35	108,35	2,07	1,66	
RHMF-O-203A	6,750%	05.03.2020	115,50	116,50	2,67	2,41	
RHMF-O-257A	4,500%	09.07.2025	105,60	106,60	3,78	3,65	
RHMF-O-26CA	4,250%	14.12.2026	102,40	103,40	3,97	3,86	

Kotacije europskih državnih obveznica dospijeća 10 godina

Izdavatelj	Cijena	Prinos
Njemačka	102,49	0,25
Francuska	103,49	0,63
Austrija	105,78	0,58
Italija	103,54	1,61
Španjolska	103,45	1,76
Portugal	95,59	3,42
Češka	105,20	0,48
Grčka	57,30	11,29
Slovenija	131,95	1,66

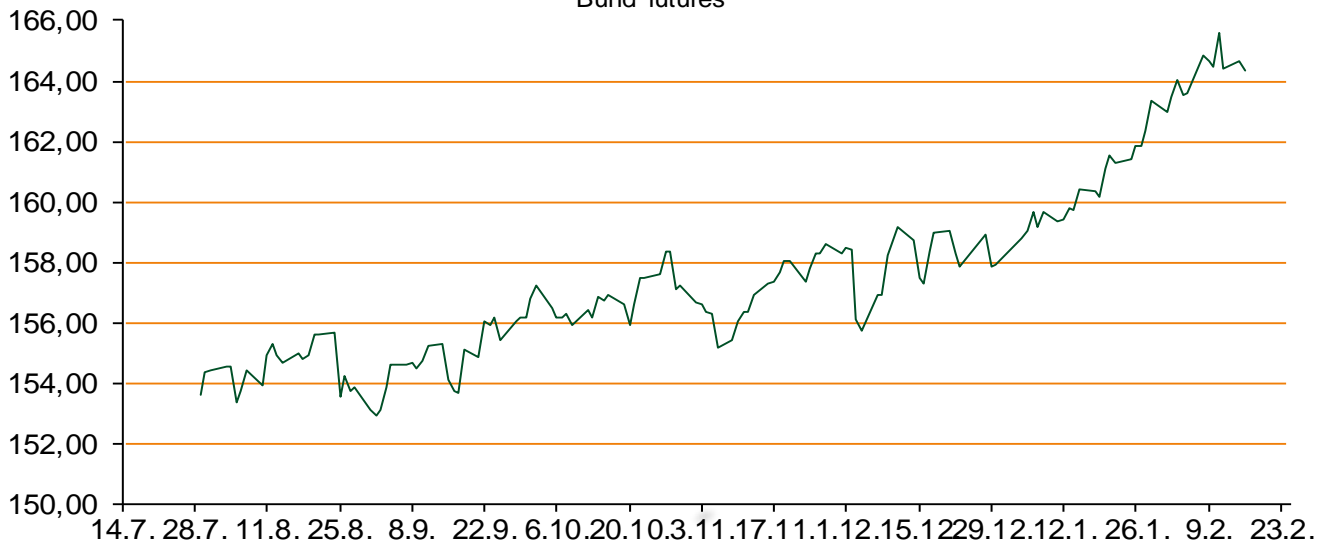
Eurobonds Rep. Hrvatske i hrvatskih kompanija

Naziv	Kupon	Dospijeće	Cijena		Prinos		
			Bid	Ask	Bid	Ask	
<i>Republika Hrvatska</i>							
CROATIA USD 2017	6,250%	27.04.2017	104,05	104,55	2,73	2,31	
CROATIA EUR 2018	5,875%	09.07.2018	109,35	109,85	1,82	1,61	
CROATIA USD 2019	6,750%	05.11.2019	108,60	109,10	4,21	4,07	
CROATIA USD 2020	6,625%	14.07.2020	108,60	109,60	4,45	4,21	
CROATIA USD 2021	6,375%	24.03.2021	108,10	109,10	4,57	4,36	
CROATIA EUR 2022	3,875%	30.05.2022	101,30	102,30	3,64	3,46	
CROATIA USD 2023	5,5%	04.04.2023.	104,10	105,10	4,81	4,65	
CROATIA USD 2024	6,000%	26.01.2024	107,25	108,25	4,89	4,74	
CROATIA EUR 2025	3,000%	09.03.2025	92,30	92,80	4,03	3,96	
<i>Hrvatske kompanije</i>							
AGROKOR 2020	9,125%	10.10.2020	106,00	107,00	7,34	7,06	
AGROKOR 2019	9,875%	01.05.2019	106,20	107,20	7,64	7,30	
ZG. HOLDING 2017	5,500%	10.07.2017	94,60	95,60	9,82	8,99	
HEP USD	6,000%	09.11.2017	105,00	106,00	2,98	2,40	
HEP USD	5,875%	23.10.2022	101,80	102,80	5,55	5,37	

CDS Pregled

Izdavatelj	1 god	3 god	5 god
Hrvatska	142	249	310
Italija	68	109	149
Spain	43	84	118

Bund futures



Pregled dioničkog tržišta

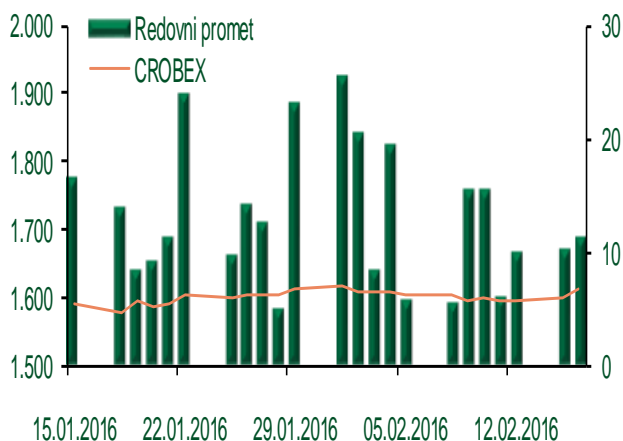
Dnevni pregled trgovanja na ZSE

Podaci za 16.02.2016.

Ukupni promet ('000 HRK)	11.367,69
Redovni promet ('000 HRK)	11.367,69
Prijavljeni promet ('000 HRK)	0,00
OTC promet ('000 HRK)	33.232,30
Vrijednost CROBEX indeksa	1.609,97
Dnevna promjena CROBEX indeksa	0,72%
Promjena CROBEX indeksa u 2016.	-4,71%
Vrijednost CROBEX10 indeksa	945,24
Dnevna promjena CROBEX10 indeksa	0,93%
Promjena CROBEX10 indeksa u 2016.	-4,45%

Izvor: Zagrebačka burza

Kretanje vrijednosti CROBEX-a i redovnog prometa



Top 5 najlikvidnijih dionica na Zagrebačkoj burzi

Oznaka	Naziv društva	Zadnja cijena (HRK) na 16.02.2016.	Promjena cijene	Promjena u tekućoj godini	Promet ('000 HRK)	Tržišna kapitalizacija (mil. HRK)
HT-R-A	Hrvatski Telekom d.d.	142,20	0,74%	-1,52%	4.269,89	11.644,55
PODR-R-A	Podravka d.d.	314,99	0,64%	-5,69%	2.142,24	1.707,25
RVP-R-A	VALAMAR RIVIERA dioničko društvo za tu	23,20	-0,51%	-3,61%	768,84	2.923,84
ADRS-P-A	Adris Grupa d.d.	350,00	2,47%	-4,11%	520,85	2.374,44
ADRS-R-A	Adris Grupa d.d.	500,00	2,04%	-9,09%	264,27	4.807,95

Dnevna promjena sastavnica CROBEX-a



Pregled stanja na burzama u regiji

Indeks	Vrijednost indeksa na 16.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
BELEX15	583,06	-0,77%	-9,48%
BELEXline	1.273,91	-0,80%	-7,72%
SBI TOP	672,80	0,35%	-3,35%
SASX-10	666,80	-0,90%	-4,61%
BIRS	645,18	0,17%	-2,10%
MONEX 20	11.590,06	-0,02%	-4,44%
MBI-10	1.787,65	-0,59%	-2,49%

Izvor: službene stranice burzi regije

Pregled stanja na burzama u svijetu

Indeks	Vrijednost indeksa na 16.02.2016.	Dnevna promjena indeksa	Promjena indeksa u tekućoj godini
FTSE 100	5862,17	+0,65%	-6,09%
DAX 30	9135,11	-0,78%	-14,97%
CAC 40	4110,66	-0,11%	-11,35%
DJIA	16196,41	+1,39%	-7,05%
NASDAQ	4435,96	+2,27%	-11,41%
S&P 500	1895,58	+1,65%	-7,26%
NIKKEI 225	15836,36	-1,36%	-16,80%

Izvor: Bloomberg

Kontakti

Riznica i upravljanje aktivom i pasivom
treasury@pbz.hr

-Izvršenje naloga klijenata	01 4891 301
-Likvidnost	01 4891 303
-Trgovanje devizama	01 4891 302
-Trgovanje vrijednosnim papirima	01 4891 304
-Trgovanje efektivom	01 4891 305

Sektor investicijskog bankarstva

brokeri@pbz.hr

Direkcija brokerskih poslova

01 4891 331

Pravne napomene:

Ovu publikaciju izdaje PRIVREDNA BANKA ZAGREB-DIONIČKO DRUŠTVO, Zagreb, Radnička cesta 50 (dalje:PBZ) i namijenjena je klijentima Grupe PBZ. Ova publikacija je načinjena samo sa svrhom informiranja i ne može se niti na koji način smatrati ponudom ili pozivom na kupnju imovine ili prava koje se u njoj spominju. Informativni karakter ove publikacije znači da ona ne može služiti kao zamjena za vlastitu prosudbu i procjenu bilo kojeg čitatelja ili primatelja ove publikacije. Informacije, mišljenja, zaključci, prognoze i projekcije koje se ovdje iznose zasnivaju se na javno dostupnim podacima u čiju se točnost PBZ pouzdaje, ali istu ne može jamčiti. U skladu s navedenim, svi stavovi, mišljenja, zaključci, prognoze i projekcije izneseni u ovoj publikaciji podložni su promjenama podataka kako ih objavljuju korišteni izvori. PBZ dozvoljava daljnje korištenje podataka iz ove publikacije, uz obavezno navođenje ove publikacije kao izvora. Svaka imovina koja se spominje u ovoj publikaciji i čije se kretanje komentira može, s vremena na vrijeme, biti predmet trgovanja, odnosno zauzimanja pozicije od strane PBZ-a.